



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III —Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 152]

नई दिल्ली, मंगलवार, मई 5, 2015/वैशाख 15, 1937

No. 152]

NEW DELHI, TUESDAY, MAY 5, 2015/VAISAKHA 15, 1937

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 5 मई, 2015

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2015

सं. सेबी-एन.आर.ओ./ओ.आई. ए. ई./ जी.एन./2015-16/003. —बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :-

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2015 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 में, विनियम 70 में, उप-विनियम (4) के पश्चात्, निम्नलिखित अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्, -

"(5) स्ट्रेटेजिक ऋण पुनर्संरचना स्कीम (स्ट्रेटेजिक डैट रीस्ट्रक्चरिंग स्कीम) के अधीन ऋण (डैट) का इक्रिटी में संपरिवर्तन – इस अध्याय के उपबंध (प्रावधान) वहाँ लागू नहीं होंगे जहाँ इक्रिटी शेयरों का अधिमानी निर्गम (प्रेफरेंशियल इश्यु) वैंकों और वित्तीय संस्थाओं के कनसॉर्टियम के लिए उनके ऋण (डैट) के संपरिवर्तन [भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा विनिर्दिष्ट मार्गदर्शक सिद्धांतों (गाइडलाइन्स) के अनुसार स्ट्रेटेजिक ऋण पुनर्संरचना स्कीम के भागस्वरूप] के अनुसरण में, निम्नलिखित शर्तों के अध्यधीन, लाया जाता हो:

(क) संपरिवर्तन कीमत (कन्वर्जन प्राइस) भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा स्ट्रेटेजिक ऋण पुनर्संरचना स्कीम हेतु विनिर्दिष्ट मार्गदर्शक सिद्धांतों (गाइडलाइन्स) के अनुसार अवधारित की जायेगी, जो इक्रिटी शेयरों के अंकित मूल्य से कम नहीं होगी;

(ख) संपरिवर्तन कीमत दो स्वतंत्र अर्हित मूल्यांककों द्वारा प्रमाणित की जायेगी, और इस प्रयोजनार्थ 'मूल्यांकक' का वही अर्थ होगा जो भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [थ्रमजन्य (स्वेट) इक्किटी का निर्गमन] विनियम, 2002 के विनियम 2 के उप-विनियम (1) के खंड (द) के अधीन इसके लिए नियत है;

(ग) इस प्रकार आवंटित किये गये इक्किटी शेयर व्यापार (ट्रेडिंग) के अनुमोदन की तारीख से एक वर्ष की अवधि के लिए रुद्ध (लॉक-इन) हो जायेंगे:

परंतु यह कि नियंत्रण को अंतरित (ट्रांसफर) किये जाने के प्रयोजनार्थ, बैंकों और वित्तीय संस्थाओं का कनसॉर्टियम अपनी शेयरधारिता अवरुद्धता (लॉक-इन) अवधि की समाप्ति से पूर्व एंटिटी को इस बात के अध्यधीन अंतरित कर सकेगा कि शेष अवधि हेतु ऐसे शेयरों पर अवरुद्धता (लॉक-इन) अंतरिती (ट्रांसफरी) के पास जारी रहे;

(घ) कंपनी अधिनियम, 2013 के लागू उपबंधों (प्रावधानों), जिनमें विशेष संकल्प संबंधी अपेक्षा भी सम्मिलित है, का अनुपालन किया जाये।

(6) इस अध्याय के उपबंध (प्रावधान) तब लागू नहीं होंगे जब कोई अन्य प्रतिभूत उधारदाता (सिक्योर्ड लैंडर्स) भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा विनिर्दिष्ट मार्गदर्शक सिद्धांतों (गाइडलाइन्स) के अनुसार स्ट्रेटेजिक क्रृष्ण पुनर्संरचना स्कीम से जुड़ने का और उप-विनियम (5) के अनुसार अपने क्रृष्ण (डैट) को इक्किटी शेयर में संपरिवर्तित करने का विकल्प चुनें। "

यू.के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/असा./69-जैड बी./32/15]

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-10/15/174471 द्वारा, 26 अगस्त, 2009 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।

2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 तत्पश्चात् :-

- (1) 11 दिसम्बर, 2009 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (संशोधन) विनियम, 2009, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-10/23/186926, द्वारा
- (2) 1 जनवरी, 2010 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (संशोधन) विनियम, 2010, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-2010/25/189240, द्वारा
- (3) 8 जनवरी, 2010 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2010, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-10/26/190146, द्वारा
- (4) 13 अप्रैल, 2010 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2010, सं. एलएडी-एनआरओ/जी.एन./2010-11/03/1104, द्वारा
- (5) 12 नवम्बर, 2010 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (चौथा संशोधन) विनियम, 2010, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2010-11/19/26456, द्वारा
- (6) 29 अप्रैल, 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (संशोधन) विनियम, 2011, फा. सं. ए.ल.ए.डी.-ए.न.आर.ओ./जीएन/2011-12/05/13907, द्वारा
- (7) 23 सितम्बर, 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 2011, सं. ए.ल.ए.डी.-ए.न.आर.ओ./जी.एन./2011-12/24/30181, द्वारा

(8) 23 सितम्बर, 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2011, फा. सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/25/30309, द्वारा

(9) 30 जनवरी, 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (संशोधन) विनियम, 2012, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/34/2499, द्वारा

(10) 7 फरवरी, 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2012, सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/35/3186, द्वारा

(11) 21 मई, 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड [आनुकल्पिक विनिधान (निवेश) निधियाँ] विनियम, 2012, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2012-13/04/11262, द्वारा

(12) 24 अगस्त, 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2012, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2012-13/12/18951, द्वारा

(13) 12 अक्टूबर, 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (चौथा संशोधन) विनियम, 2012, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2012-13/18/5391, द्वारा

(14) 27 फरवरी, 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (संशोधन) विनियम, 2013, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2012-13/32/4947, द्वारा

(15) 26 अगस्त 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2013, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-2014/19/6422, द्वारा

(16) 8 अक्टूबर, 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड {संस्थागत व्यापारिक (ट्रेडिंग) प्लेटफार्म पर विनिर्दिष्ट प्रतिभूतियों की सूचीबद्धता} विनियम, 2013, सं.एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/28/6720, द्वारा

(17) 7 जनवरी, 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड [विदेशी पोर्टफोलियो विनिधानकर्ता (निवेशक)] विनियम, 2014, सं. एल.ए.डी.एन.आर.ओ./ जी.एन./2013-14/36/12, द्वारा

(18) 4 फरवरी, 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (संशोधन) विनियम, 2014, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/44/226, द्वारा

(19) 23 मई, 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2014, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/03/1089, द्वारा

(20) 25 अगस्त, 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2014, सं. एल.ए.डी/ एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/06/1372, द्वारा

(21) 24 मार्च, 2015 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) (संशोधन) विनियम, 2015, सं. एल.ए.डी./ एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/24/538, द्वारा संशोधित हुए थे ।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 5th May , 2015

Securities And Exchange Board of India (Issue Of Capital And Disclosure Requirements) (Second Amendment) Regulations, 2015

No. SEBI-NRO/OIAE/GN/2015-16/003 .— In exercise of the powers conferred by section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009, namely:-

1. These regulations may be called the SEBI (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Second Amendment) Regulations, 2015.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009, in regulation 70, after sub-regulation (4), the following shall be inserted, namely, -

“(5) Conversion of debt into equity under strategic debt restructuring scheme -The provisions of this Chapter shall not apply where the preferential issue of equity shares is made to the consortium of banks and financial institutions pursuant to conversion of their debt, as part of the strategic debt restructuring scheme in accordance with the guidelines specified by the Reserve Bank of India, subject to the following conditions:

- (a) conversion price shall be determined in accordance with the guidelines specified by the Reserve Bank of India for strategic debt restructuring scheme, which shall not be less than the face value of the equity shares;
- (b) conversion price shall be certified by two independent qualified valuers, and for this purpose 'valuer' shall have the same meaning as assigned to it under clause (r) of sub-regulation (1) of regulation 2 of the Securities and Exchange Board of India (Issue of Sweat Equity) Regulations, 2002;
- (c) equity shares so allotted shall be locked-in for a period of one year from the date of trading approval:

Provided that for the purposes of transferring the control, the consortium of banks and financial institutions may transfer their shareholding to an entity before completion of the lock-in period subject to continuation of the lock-in on such shares for the remaining period with the transferee;

- (d) applicable provisions of Companies Act, 2013 are complied with, including the requirement of special resolution.

(6) The provisions of this Chapter shall not apply when any other secured lenders opt to join the strategic debt restructuring scheme in accordance with the guidelines specified by the Reserve Bank of India and convert their debt into equity share in accordance with sub-regulation (5). "

U.K. SINHA, Chairman

[ADVT-III/4/Exty./69-ZB/32/15]

Footnote:

1. The SEBI (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009 were published in the Gazette of India on 26th August, 2009 vide No. LAD-NRO/GN/2009- 10/15/174471.
2. The SEBI (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009 were subsequently amended on:-

- (1) 11th December, 2009 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Amendment) Regulations, 2009 vide No. LAD-NRO/GN/2009- 10/23/186926.
- (2) 1st January, 2010 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Amendment) Regulations, 2010 vide No. LAD-NRO/GN/2009- 2010/25/189240.
- (3) 8th January, 2010 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Second Amendment) Regulations, 2010 vide No. LADNRO/GN/2009- 10/26/190146.

- (4) 13th April, 2010 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Third Amendment) Regulations, 2010 vide No. LADNRO/GN/2010-11/03/1104.
- (5) 12th November, 2010 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Fourth Amendment) Regulations, 2010 vide No. LADNRO/GN/2010-11/19/26456.
- (6) 29th April, 2011 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Amendment) Regulations, 2011 vide F. No. LADNRO/GN/2011-12/05/13907.
- (7) 23rd September, 2011 by Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011 vide No. LADNRO/GN/2011-12/24/30181.
- (8) 23rd September, 2011 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Second Amendment) Regulations, 2011 vide F. No. LADNRO/GN/2011- 12/25/30309.
- (9) 30th January, 2012 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Amendment) Regulations, 2012 vide No. LADNRO/GN/2011-12/34/2499.
- (10) 7th February, 2012 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Second Amendment) Regulations, 2012 vide No. LADNRO/GN/2011-12/35/3186.
- (11) 21st May, 2012 by Securities and Exchange Board of India (Alternative Investment Funds) Regulations, 2012 vide No. LADNRO/GN/2012-13/04/11262.
- (12) 24th August, 2012 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Third Amendment) Regulations, 2012 vide No. LADNRO/GN/2012-13/12/18951.
- (13) 12th October, 2012 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Fourth Amendment) Regulations, 2012 vide No. LADNRO/GN/2012-13/18/5391.
- (14) 27th February, 2013 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements)(Amendment) Regulations, 2013 vide No. LADNRO/GN/2012-13/32/4947.
- (15) 26th August, 2013 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements)(Second Amendment) Regulations, 2013 vide No. LADNRO/GN/2013-14/19/6422.
- (16) 8th October, 2013 by Securities and Exchange Board of India (Listing of Specified Securities on Institutional Trading Platform) Regulations, 2013 vide No. LADNRO/GN/2013-14/28/6720.
- (17) 7th January, 2014 by Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) Regulations, 2014 vide No. LADNRO/GN/2013-14/36/12.
- (18) 4th February, 2014 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Amendment) Regulations, 2014 vide No. LADNRO/GN/2013-14/44/226.
- (19) 23rd May, 2014 by Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2014 vide No. LADNRO/GN/2014-15/03/1089.
- (20) 25th August, 2014 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Second Amendment) Regulations, 2014 vide No. LADNRO/GN/2014-15/06/1372.
- (21) 24th March 2015 by Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) (Amendment) Regulations, 2015 vide No. LADNRO/GN/2014-15/24/538.